

风险管理公司试点业务报告

2023 年第 3 期（总第 75 期）

中国期货业协会

二〇二三年四月二十七日

2023 年 3 月风险管理公司试点业务情况

目 录

一、 总体情况	1
二、 财务状况	1
三、 主要业务数据	2
（一） 仓单服务	2
（二） 做市业务	3
（三） 场外衍生品业务	4
（四） 基差贸易	4
（五） 含权贸易	5
四、 期货交易情况	6

一、总体情况¹

表 1-1 风险管理公司业务备案及开展情况²

业务类型	业务备案情况		业务开展情况 ³	
	公司数量（家）	占设立公司的比例	公司数量（家）	占业务备案公司的比例
仓单服务	86	86%	15	17%
做市业务	61	61%	51	84%
场外衍生品业务	77	77%	64	83%
基差贸易	94	94%	85	90%
合作套保	52	52%	0	-

二、财务状况

表 2-1 风险管理公司财务情况统计表

(单位：亿元)

财务指标	上月	本月	环比变动	变动幅度
总资产	1,591.87	1,635.41	43.55	2.74%
净资产	417.68	421.73	4.05	0.97%
注册资本	430.47	439.27	8.80	2.04%
实收资本	409.80	411.90	2.10	0.51%
业务收入	151.13	246.82	95.69	63.32%
净利润	1.38	2.29	0.92	66.57%

¹ 风险管理公司月度报表的计算主体包括风险管理公司及其控股开展风险管理业务的境内子公司。

² 截至 2023 年 3 月 31 日，共有 97 家期货公司在协会备案设立 100 家风险管理公司，其中有 99 家风险管理公司备案试点业务。

³ 展业公司数是指本年有新增业务，以及截至本月底有存续业务的公司数量之和。

三、主要业务数据

(一) 仓单服务

表 3-1-1 风险管理公司仓单约定购回、质押及串换新增金额统计表

(单位: 亿元)

项目	本月	环比	同比	2023年 1-3月累计	同比
仓单约定购回	27.59	22.88%	-43.33%	71.63	-48.73%
仓单质押	-	/	/	-	/
仓单串换	-	/	/	-	/

表 3-1-2 风险管理公司仓单约定购回分板块情况统计表

板块名称	本月购销总额 (亿元)	本月板块占比	环比	本年累计购销 总额(亿元)	本年板块占比
农产品	13.63	49.40%	-1.55%	34.93	48.77%
能源化工	5.98	21.69%	9.76%	22.55	31.48%
黑色系	5.95	21.55%	88.43%	12.12	16.92%
有色金属	1.46	5.28%	/	1.46	2.03%
贵金属	0.57	2.07%	/	0.57	0.80%
合计	27.59	100%	22.88%	71.63	100%

表 3-1-3 风险管理公司仓单约定购回规模分品种排名情况统计

排名	品种	累计购销总额(亿元)	行业占比	前三名集中度	前五名集中度
1	棉花	21.85	30.51%	61.82%	76.11%
2	玉米	12.60	17.59%		
3	天然橡胶	9.84	13.73%		
4	螺纹钢	5.81	8.12%		
5	乙二醇	4.42	6.17%		

(二) 做市业务⁴

表 3-2-1 风险管理公司期货做市交易情况统计表

项目	本月	环比	同比	2023 年 1-3 月累计	同比
成交额 (单位: 亿元)	30,810.67	44.42%	47.13%	71,233.96	33.14%
成交量 (单位: 万手)	5,445.87	34.67%	62.13%	13,190.57	49.32%

表 3-2-2 风险管理公司场内期权做市交易情况统计表

项目	本月	环比	同比	2023 年 1-3 月累计	同比
成交额 (单位: 亿元)	245.42	31.46%	34.00%	565.40	25.58%
成交量 (单位: 万手)	3,500.78	34.55%	163.33%	7,802.45	106.52%

表 3-2-3 风险管理公司做市业务分品种累计成交额排名情况统计表

排名	品种	期货做市累计 成交额(亿元)	行业 占比	排名	品种	场内期权做市 累计成交额 (亿元)	行业 占比
1	黄金	7,212.03	10.12%	1	原油	68.93	12.19%
2	白银	4,503.87	6.32%	2	沪深 300 股指	50.81	8.99%
3	玉米	3,236.03	4.54%	3	铁矿石	42.72	7.56%
4	螺纹钢	3,204.14	4.50%	4	铜	40.90	7.23%
5	白糖	3,145.30	4.42%	5	中证 1000 股指	38.82	6.87%
前五名集中度		29.90%		前五名集中度		42.83%	

⁴ 根据公司报送数据整理, 可能与交易所、监控中心掌握数据存在出入。

（三）场外衍生品业务⁵

表 3-3-1 风险管理公司场外业务分标的资产类型统计表

标的资产类型		累计新增名义本金 (亿元)	占比	月末存续名义本金 (亿元)	占比
商品类		4937.85	74.09%	2268.40	59.04%
权益类	个股类	1133.34	17.00%	586.61	15.27%
	股指类	480.21	7.21%	924.60	24.06%
交易所基金		28.07	0.42%	28.75	0.75%
其他 ⁶		85.44	1.28%	33.95	0.88%
总计		6664.91	100%	3842.30	100%

表 3-3-2 风险管理公司场外业务分合约类型统计表

合约类型	累计新增名义本金 (亿元)	占比	月末存续名义本金 (亿元)	占比
期权	4110.46	61.67%	2806.33	73.04%
远期	750.72	11.26%	211.73	5.51%
互换	1803.74	27.06%	824.24	21.45%
总计	6664.91	100%	3842.30	100%

（四）基差贸易

表 3-4-1 风险管理公司基差贸易情况统计表

(单位: 亿元)

项目	本月	环比	同比	2023年1-3月 累计	同比
现货采购金额	220.93	31.92%	-8.54%	507.72	-7.50%
现货销售金额	242.92	66.48%	-7.05%	469.57	-11.77%
现货购销总额	463.85	48.01%	-7.77%	977.30	-9.60%
期末库存	164.60	-13.17%	-30.13%	/	/

⁵ 根据公司报送数据整理, 可能与监控中心掌握数据存在出入。

⁶ 其他是指除个股、股指、交易所基金外的金融类标的, 包括利率、外汇、公司债等。

表 3-4-2 风险管理公司基差贸易分板块情况统计表

板块名称	本月现货贸易总额（亿元）	本月板块占比	环比	本年累计现货贸易总额（亿元）	本年板块占比
有色金属	166.41	35.88%	60.45%	977.30	31.82%
能源化工	114.69	24.73%	27.94%	310.97	27.82%
黑色系	93.30	20.11%	46.14%	271.90	19.53%
农产品	52.99	11.42%	85.78%	190.84	12.79%
贵金属	36.45	7.86%	31.77%	125.02	8.04%
其他	0.01	0.002%	57.17%	0.01	0.001%
合计	463.85	100%	48.01%	977.30	100%

表 3-4-3 风险管理公司基差贸易规模分品种排名情况统计

排名	品种	本年累计现货贸易总额（亿元）	行业占比	前三名集中度	前五名集中度
1	铝	150.35	15.38%	34.53%	48.86%
2	铜	94.17	9.64%		
3	螺纹钢	92.91	9.51%		
4	白银	78.25	8.01%		
5	棉花	61.83	6.33%		

（五）含权贸易

表 3-5-1 风险管理公司含权贸易情况统计表

(单位：亿元)

项目	本月	环比	同比	2023年1-3月累计	同比
现货采购金额	2.06	-18.15%	163.19%	6.22	223.99%
现货销售金额	3.05	201.43%	33.52%	4.80	17.05%
现货贸易总额	5.11	44.83%	66.61%	11.03	83.01%
本月结算含权贸易合同 嵌套期权名义本金	8.58	138.99%	-32.43%	13.75	-90.59%

表 3-5-2 风险管理公司含权贸易规模分品种排名情况统计

排名	品种	本年累计贸易总额 (亿元)	行业占比	前三名集中度	前五名集中度
1	硅铁	2.06	18.69%	42.54%	62.36%
2	螺纹钢	1.34	12.18%		
3	锰硅	1.29	11.67%		
4	玉米	1.19	10.75%		
5	铜	1.00	9.06%		

四、期货交易情况⁷

表 4-1 风险管理公司期货交易分板块统计表

板块名称	本月成交量 (万手)	本月成交额 (亿元)	占比 ⁸	本月板块 行业占比 ⁹	累计成交量 (万手)	累计成交额 (亿元)	占比 ¹⁰	本年板块 行业占比 ¹¹
能源化工	2883.80	12469.91	32.65%	4.37%	7561.95	31589.28	35.30%	4.67%
农产品	2020.53	9910.23	25.95%	5.27%	4593.67	22205.97	24.82%	5.27%
贵金属	366.02	5987.45	15.68%	7.40%	829.25	12553.31	14.03%	6.81%
黑色系	1158.42	5354.30	14.02%	4.69%	2710.60	12608.37	14.09%	4.67%
有色金属	303.60	3896.95	10.20%	4.34%	627.87	8819.29	9.86%	3.94%
金融	4.57	574.27	1.50%	0.24%	13.66	1709.61	1.91%	0.27%
合计	6736.95	38193.11	100%	/	16337.00	89485.84	100%	/

⁷ 根据公司报送数据整理，可能与交易所、监控中心掌握数据存在出入。

⁸ 占比=风险管理公司某板块本月成交额/风险管理公司各板块本月合计成交额。

⁹ 本月板块行业占比=风险管理公司某板块本月成交额/全国期货市场某板块本月成交额。

¹⁰ 占比=风险管理公司某板块累计成交额/风险管理公司各板块合计累计成交额。

¹¹ 本年板块行业占比=风险管理公司某板块本年成交额/全国期货市场某板块本年成交额。

表 4-2 风险管理公司期货交易分品种排名情况统计表

排名	品种	累计成交额 (亿元)	品种行业占比 ¹²
1	黄金	7630.92	8.17%
2	螺纹钢	5055.31	4.56%
3	白银	4922.39	5.40%
4	PTA	4425.40	5.47%
5	白糖	3605.44	14.35%

¹² 品种行业占比=风险管理公司某品种累计成交额/全国期货市场某品种累计成交额。